



MONITOR AGROINDUSTRIAL
CON LOS DATOS Y LAS CIFRAS
MAS RELEVANTES DEL SECTOR.

Año 3 – N° 9 – SEPTIEMBRE 2023



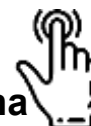
- ❑ **LA INDUSTRIA ACEITERA SIGUE EN SU PEOR MOMENTO, FUERTE CAÍDA EN LA MOLIENDA EN EL PERIODO ENERO-AGOSTO:** la molienda acumulada Enero-Agosto fue de 19.555 millones de toneladas, versus 26.727 millones en 2022 y 29.518 millones en el 2021.
- ❑ **MENOR INGRESO DE DIVISAS DURANTE 2023:** en el periodo Enero-Septiembre, el ingreso de divisas acumulado fue de u\$s 16.749 millones, una baja real de u\$s 17.049 millones con respecto a igual periodo del 2022 cuando se llegó al ingreso récord de u\$s 33.817 millones.
- ❑ **DESMEJORA EL INDICE “UCI” y AUMENTA LA CAPACIDAD OCIOSA DE LA INDUSTRIA ACEITERA.** El Índice “UCI” (Utilización de Capacidad de Uso, de Molienda Soja) ha empeorado como consecuencia de la menor molienda de Soja. Por la caída de la molienda del mes de Agosto la capacidad de uso de la industria bajó del 43% al 35%.
- ❑ **AUMENTA LA CAPACIDAD OCIOSA DE LA INDUSTRIA:** la contraposición de la desmejora en el Índice “UCI” es el aumento y consecuencia directa de la capacidad ociosa con un aumento del 57 % al 65%.
- ❑ **PRIMARIZACIÓN DE LAS EXPORTACIONES:** Las exportaciones de poroto de soja aumentaron de 145.000 toneladas en Julio a 272.700 en Agosto. Si bien las exportaciones de harina de soja también aumentaron, recuperando la caída de las exportaciones de Julio.
- ❑ **PROGRAMA DE INCREMENTO EXPORTADOR (PIE):** la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) presentó un análisis del impacto de los sucesivos Dólar Soja desde su creación y su reflejo en la liquidación de divisas, reflejadas en las operaciones de cambio realizadas en el Mercado Abierto Electrónico (MAE).

ÍNDICE

Fuentes: Ministerio de Agricultura de Argentina
- Agro entregas- Bolsa de Comercio Rosario- FADA
CIARA-CEC

Capítulo 1. Programa Incremento Exportador (PIE)	<u>04</u>	Capítulo 5. Exportaciones	<u>20</u>
Línea de Tiempo PIE	<u>05</u>	Evolución Mes Exportaciones Soja y Harina	<u>21</u>
Operaciones de cambio.	<u>06</u>	Evolución Mes Exportaciones Trigo y Maíz	<u>22</u>
Cuadro Sinóptico Dólar Soja 1-2-3	<u>07</u>	Evolución Mes Exportaciones Aceite Soja y Girasol	<u>23</u>
Capitulo 2: Farmer selling	<u>08</u>		
Farmer Selling Soja. Fuerte aumento en Septiembre	<u>09</u>	Capítulo 6. Molienda Soja y Girasol	<u>24</u>
Farmer Selling Soja Acumulado sigue en baja.	<u>10</u>	Cae la molienda de Soja en Agosto por menor oferta.	<u>25</u>
Farmer Selling Maiz. Caída de oferta en Septiembre.	<u>11</u>	Girasol récord de la década en el 2023	<u>26</u>
Capítulo 3. Ingreso de divisas	<u>12</u>		
Se recupera en Septiembre por Dólar Soja 4	<u>13</u>	Capítulo 7. Capacidad de procesamiento Soja	<u>27</u>
Serie histórica Enero 2020-Sept 2023	<u>14</u>	Baja el Índice UCI (% Uso Capacidad Instalada)	<u>28</u>
Enero-Sept el 50% igual periodo del 2022.	<u>15</u>	Margen Molienda Soja Siguen Negativos	<u>29</u>
		Hoja Final	<u>30</u>
Capítulo 4. Flujo descarga de camiones en Septiembre	<u>16</u>		
SOJA aumento ingreso camiones	<u>17</u>		
MAÍZ cae el 36% del ingreso de Agosto.	<u>18</u>		
TRIGO el peor ingreso camiones en 4 años.	<u>19</u>		

Haga “clic” sobre el número de hoja para ir a la página



Capítulo 1

- * Programa Incremento Exportador (PIE)
- * Línea en el Tiempo (Bolsa de Comercio de Rosario)
- * Operaciones de cambio cerradas en el Mercado Abierto Electrónico @BCRmercados en base a MAE
- * Cuadro Sinóptico: Impacto Dólar Soja 1-2-3 en Ingreso Divisas
y Nivel de Retenciones resultantes y equivalentes en cada caso.



LINEA DEL TIEMPO

PROGRAMAS INCREMENTO EXPORTADOR



Programa de Incremento Exportador

OPERACIONES DE CAMBIO CELEBRADAS EN EL MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO

@BCRmercados en base a MAE



CUADRO SINOPTICO : Impacto de los Dólar Soja 1-2-3 en el ingreso Divisas
Volumen Ventas Productor-Millones Tons

Dólar Soja 1	Exp	Industria	Vol Exp+Ind
07-sep	980	1143	2123
14-sep	905	1409	2314
21-sep	577	1098	1675
28-sep	771	1015	1786
Plus BCR (*)	1811	Ventas Dispo	9.709
		Fijaciones	3.563

Volumen
000 toneladas
13.272

Dólar Soja 1	Dólar Oficial	150
		u\$s Soja 1
FOB	580	400
FAS Teorico	377	
Mercado \$	72900	486
Dif Mercado u\$s/ton		109
Ingreso Divisas	.-000 u\$s-	7.697.760

Ingresos Extra
u\$s Dolares
1.446.648

Volumen Ventas-Fijacion Productor-Millones Tons

Dólar Soja 2	Exp	Industria	Vol Exp+Ind
30-nov	34	522	556
07-dic	81	730	811
14-dic	77	439	516
21-dic	37	693	730
28-dic	16	535	551
Plus BCR (*)	445	Ventas Dispo	3.609
		Fijaciones	1.767

Volumen
000 toneladas
5.376

Dólar Soja 2	Dólar Oficial	180
		u\$s Soja 2
FOB	610	
FAS Teorico	397	
Mercado \$	100000	556
Dif Mercado u\$s/ton		159
Ingreso Divisas	.-000 u\$s-	3.279.360

Ingresos Extra
u\$s Dolares
852.395

Volumen Ventas-Fijacion Productor-Millones Tons

Dólar Soja 3	Exp	Industria	Vol Exp+Ind
12-abr	257	143	400
19-abr	126	201	327
26-abr	87	267	354
03-may	114	363	477
10-may	158	549	707
17-may	95	780	875
24-may	70	874	944
31-may	35	312	347
Plus BCR (*)	2600	Ventas Dispo	7.031
		Fijaciones	2.632

Volumen
000 toneladas
9.663

Dólar Soja 3	Dólar Oficial	250
		u\$s Soja 3
FOB	540	
FAS Teorico	350	
Mercado \$	105000	420
Dif Mercado		70
Ingreso Divisas	.-000 u\$s-	5.218.020

Ingresos Extra
u\$s Dolares
676.410

Volumen total Ventas + Fijaciones		
Dólar Soja 1+2+3 - En millones Tons		28.311
Ingreso Total Divisas 1+2+3	.-000 u\$s-	16.195.140

(*) Plus BCR- volumen informado por Bolsa Comercio de Rosario, según actualización SISA

Fuente : Pablo Adreani & Asociados en base a datos Bolsa de Comercio de Rosario y Secretaria de Agricultura de la Nacion

Análisis Comparativo del Farmer Selling

Se recuperó la oferta de soja. En el mes de Septiembre los productores vendieron 3.200.000 toneladas, contra 750.000 toneladas vendido en el mes previo Agosto.

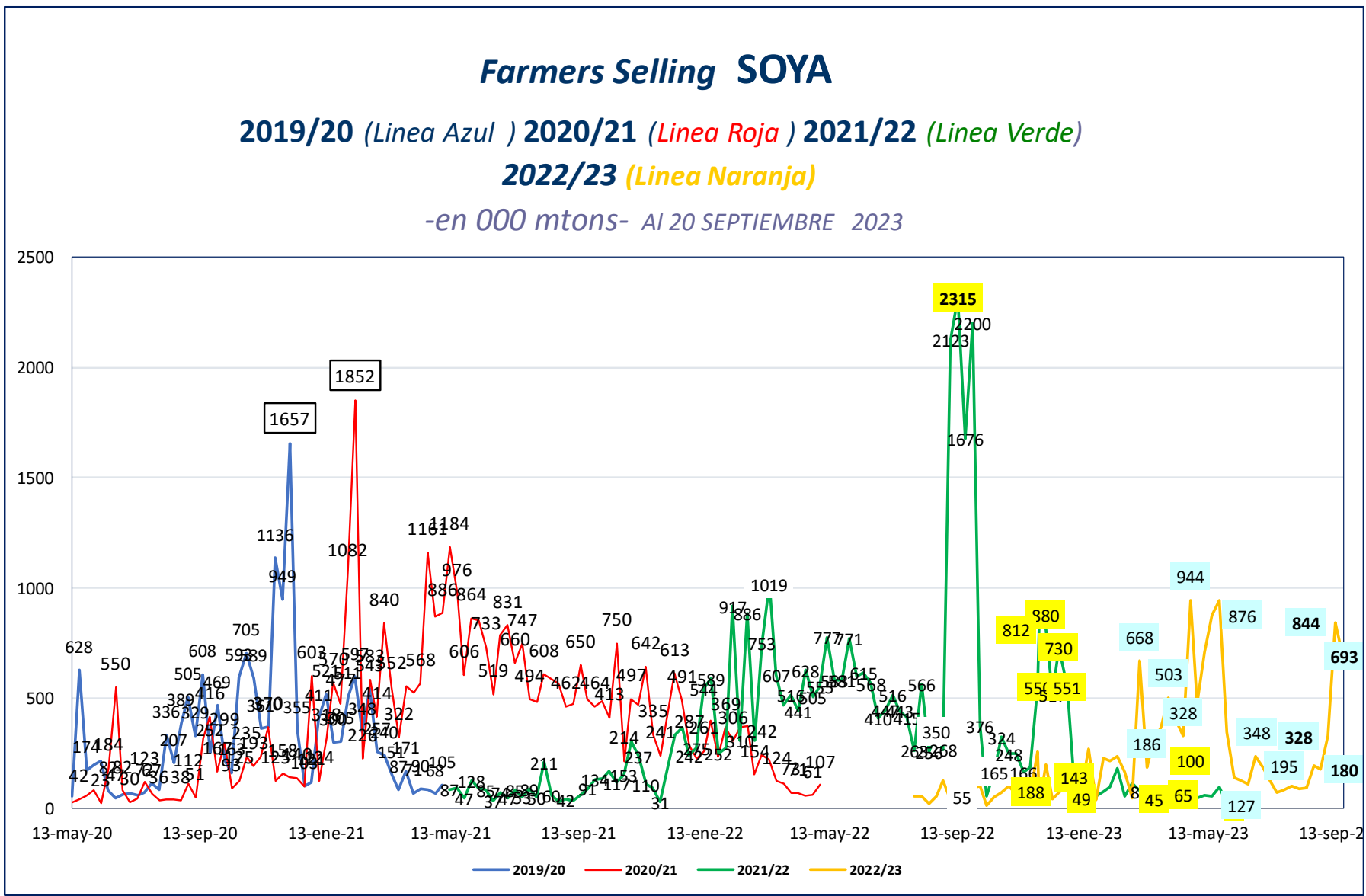
El Dólar Soja 4 fue el principal factor que activó las ventas de los productores.

Se reduce muy fuerte el ritmo de ventas de maíz por parte de los productores, durante Septiembre se estiman ventas por un total de 1,3 millones de toneladas versus 6 millones de toneladas durante Agosto motorizados en su momento por el Dólar Agro para maíz y otros productos.

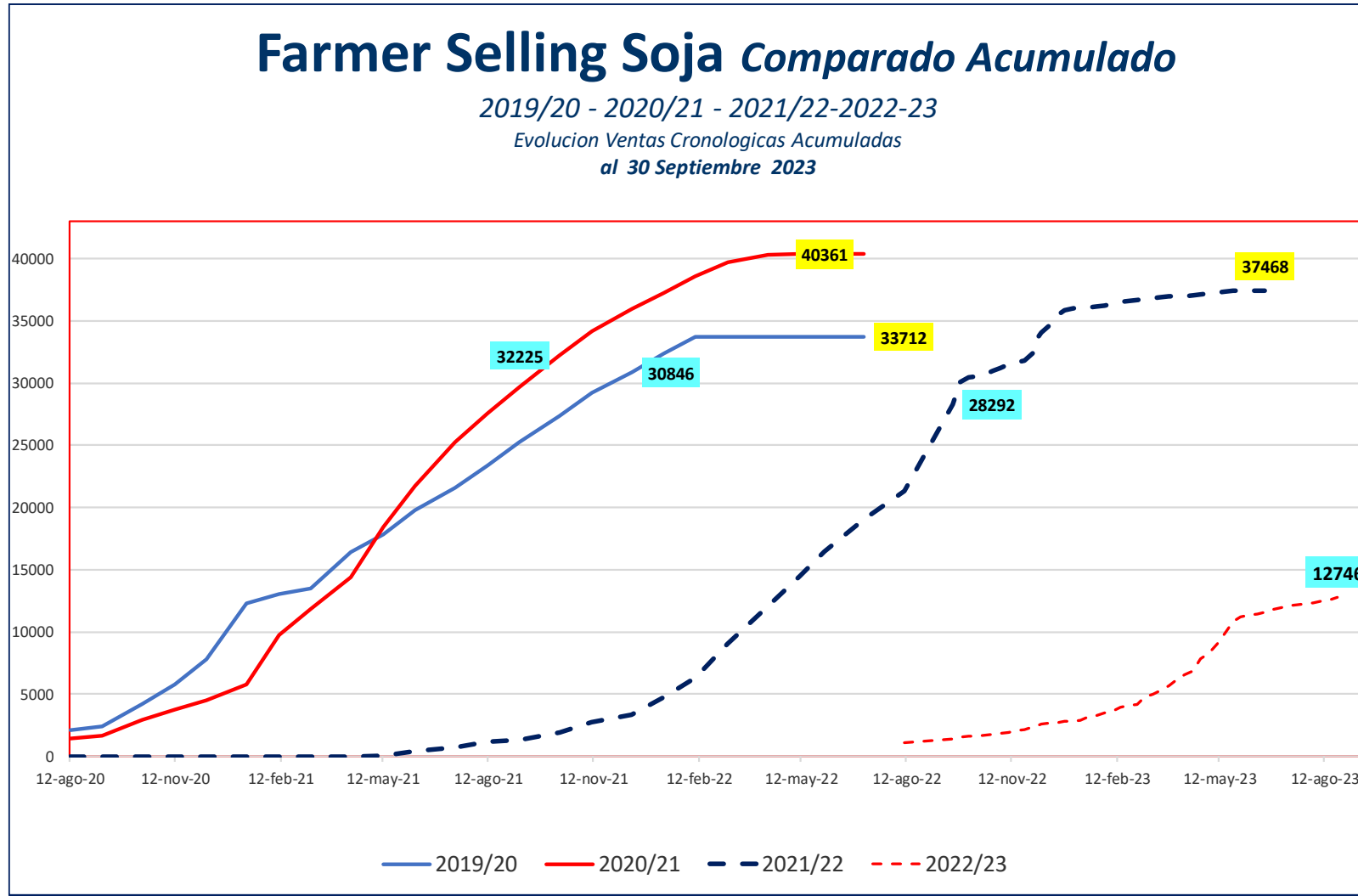


Ventas de soja de Productores:

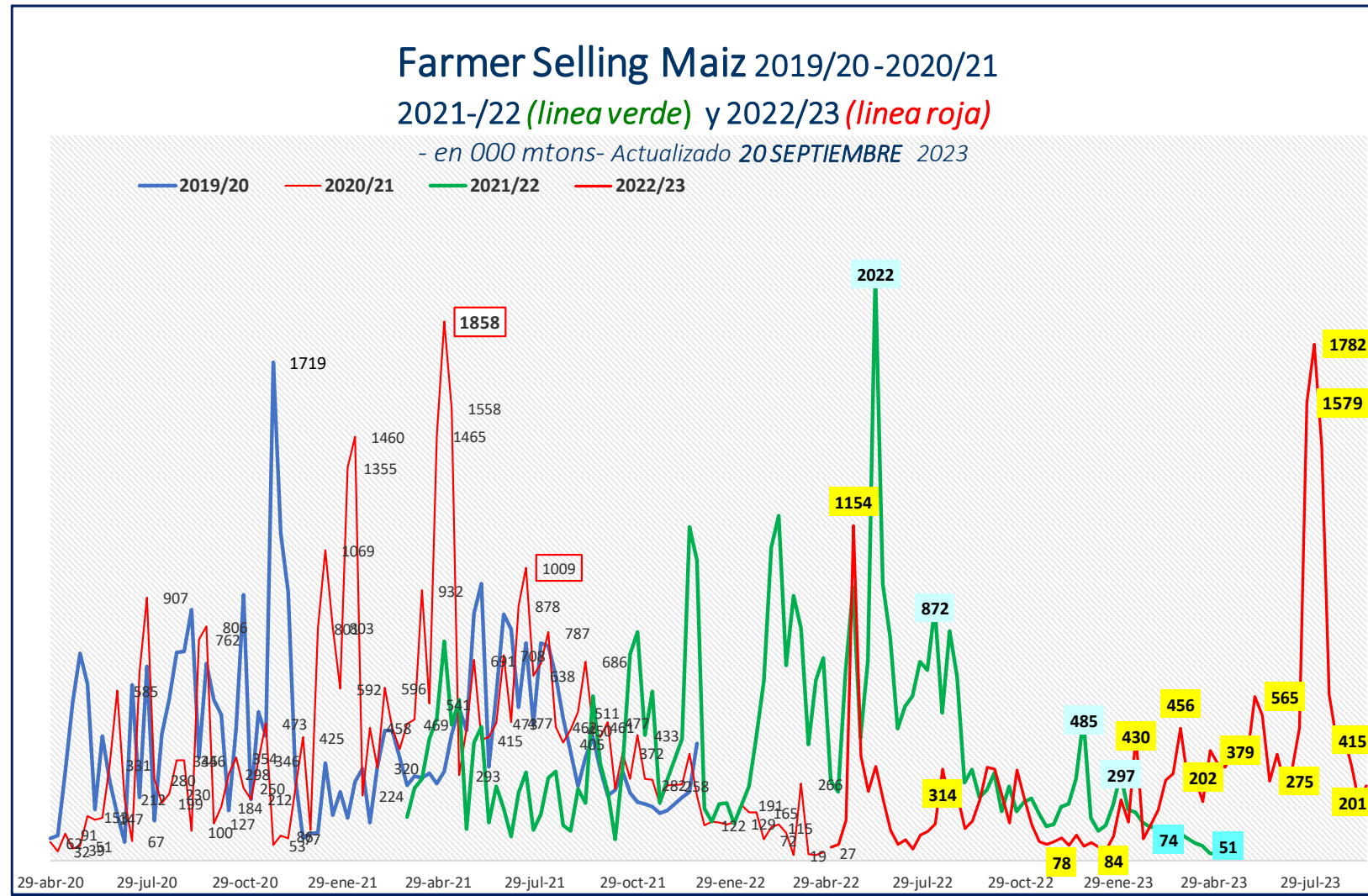
Durante el mes de Septiembre los productores vendieron 3.200.000 toneladas de Soja (línea Naranja). En respuesta al Dólar Soja 4, los productores reactivaron sus ventas y fijaciones. En el periodo 01 de Marzo al 27 Septiembre las ventas totales llegaron a 14,588 millones de toneladas.



Farmer selling Soja Acumulado Exportación + Industria Aceitera: en este grafico se comparan las ventas acumuladas de soja por parte de los productores al 27 de Septiembre de cada uno de los años de la serie. En 2023 las ventas totalizaron 12,746 millones de toneladas, en comparacion con 28,29 millones (2022), 30,84 millones (2021) y 32,22 millones (2020). El impacto de la sequia , el principal factor que redujo la produccion y en consecuencia la disponibilidad de soja de los productores.



Se reduce muy fuerte el ritmo de ventas de maíz por parte de los productores ,durante Septiembre se estiman ventas por un total de 1,3 millones de toneladas versus 6 millones de toneladas durante Agosto. El volumen vendido por los productores en Agosto fue respuesta al Dolar Agro implementado por el gobierno para incentivar las ventas. (Linea Roja).



Ingreso de Divisas

Se recupera el Ingreso de Divisas, u\$s 2.046 millones durante SEPTIEMBRE 2023.

En todo el 2023, acumulado Ene-Sept de u\$s 16.749 millones, consolida una baja de u\$s 17.049 millones con respecto al récord de Enero-Sep 2022 de u\$s 33.817 millones



LA AGRO EXPORTACIÓN INGRESÓ u\$s 2.045 millones

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), entidades que representan el 48 % de las exportaciones argentinas, anunciaron hoy que durante el mes de septiembre las empresas del sector liquidaron la suma de U\$S 2.045 millones de dólares; representando una baja del 75% en relación al mismo mes de septiembre del año 2022 (primer decreto de dólar soja), y un 15% mayor al mes de agosto de 2023. Comparado los primeros 9 meses con el año pasado, el sector cerealero-oleaginoso perdió valores de ventas al exterior por 17.065 millones de dólares (50%).

El ingreso de divisas del mes de septiembre es el resultado de las operaciones realizadas bajo el Decreto 443/2023 y el fuerte crecimiento de ventas de productores de soja que ascendió a más de 4 millones de toneladas. El ingreso mensual de divisas, transformadas en pesos, es el mecanismo que permite seguir comprando granos a los productores al mejor precio posible.

La liquidación de divisas está fundamentalmente relacionada con la compra de granos que luego serán exportados, ya sea en su mismo estado o como productos procesados, luego de una transformación industrial. La mayor parte del ingreso de divisas en este sector se produce con bastante antelación a la exportación, anticipación que ronda los 30 días en el caso de la exportación de granos y alcanza hasta los 90 días en el caso de la exportación de aceites y harinas proteicas. Esa anticipación depende también del momento de la campaña y del grano de que se trate, por lo que no existen retrasos en la liquidación de divisas.

En este sector, las comparaciones estadísticas entre distintos períodos son generalmente imprecisas o inexactas ya que la liquidación de divisas está fuertemente influida por el ciclo comercial de los granos, que depende de diversos y cambiantes factores exógenos como oscilaciones internacionales de precios, retracción de la oferta, distinto volumen y valor proteico de las cosechas, condiciones climáticas, feriados, medidas de fuerza sindicales, modificaciones regulatorias, barreras arancelarias y para arancelarias del exterior, exigencias fitosanitarias o de calidad de otros países, etcétera.

INGRESO DE DIVISAS: SEPTIEMBRE 2023

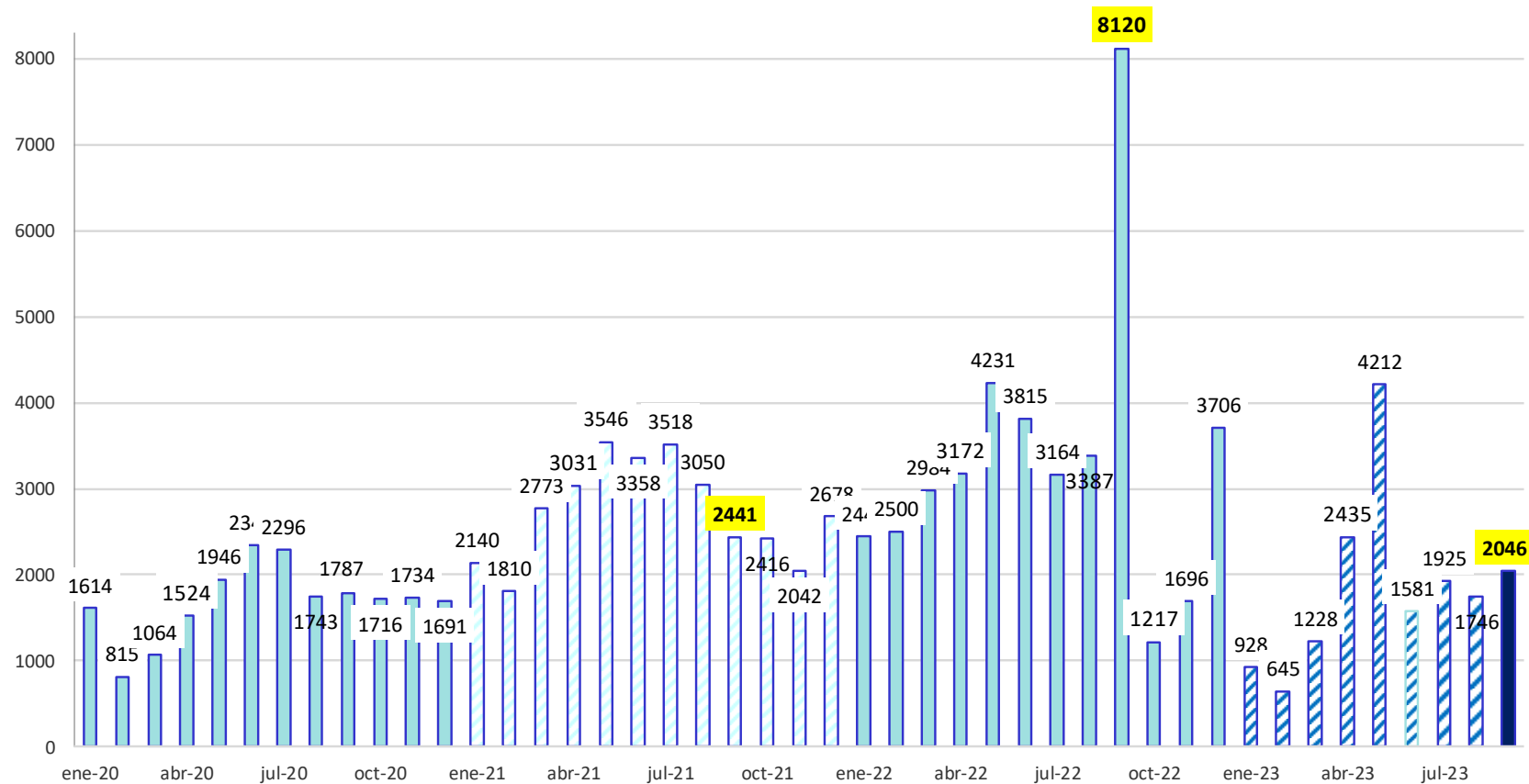
u\$s 2.045.759 millones – se recupera el ingreso de divisas en Septiembre.

Gracias al Dólar Soja 4 se recupero el ingreso versus Agosto (1.746.000 millones)

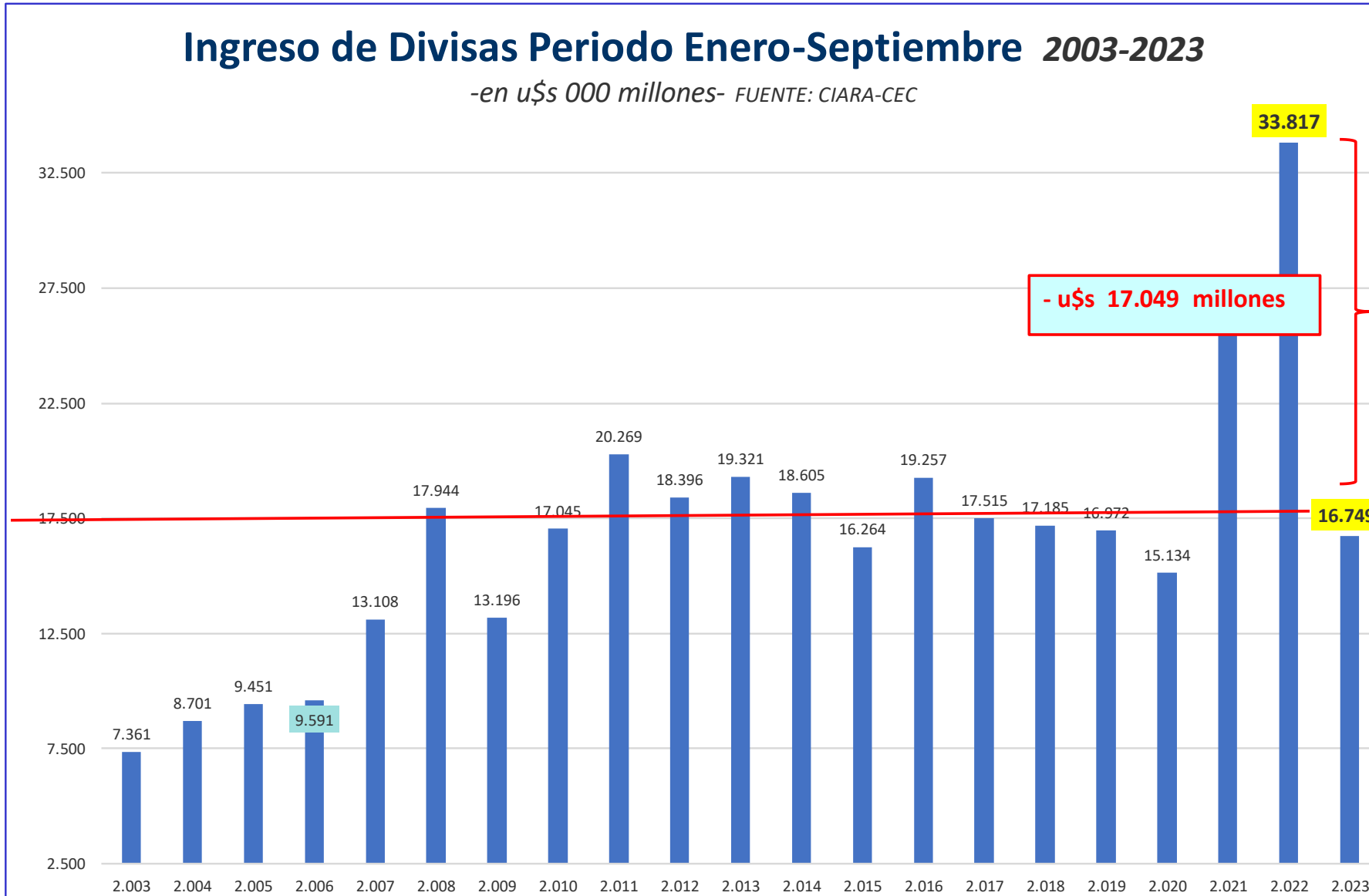
Liquidación de Divisas por Mes Ene-Dec 2020-21-22-23

Actualizado SEPTIEMBRE 2023

- u\$s 000 million- Fuente: CIARA-CEC



En el periodo Ene-Septiembre 2023 el ingreso acumulado llegó a un total de u\$s 16.759 millones, la cifra implica una fuerte baja de u\$s 17.049 millones con respecto al mismo periodo y récord del 2022 (u\$s 33.817 millones)



Capítulo 4

Flujo de Descargas de Camiones
en principales Puertos.

Fuente: Agroentregas S.A
SEPTIEMBRE 2023



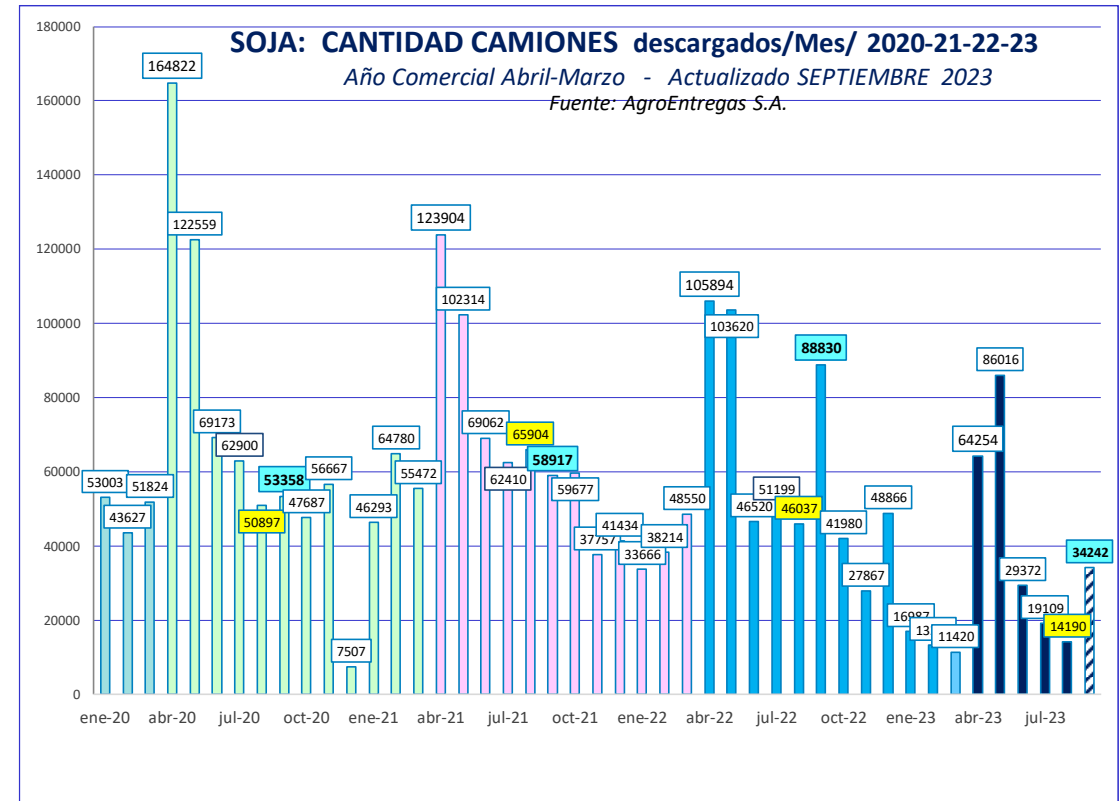
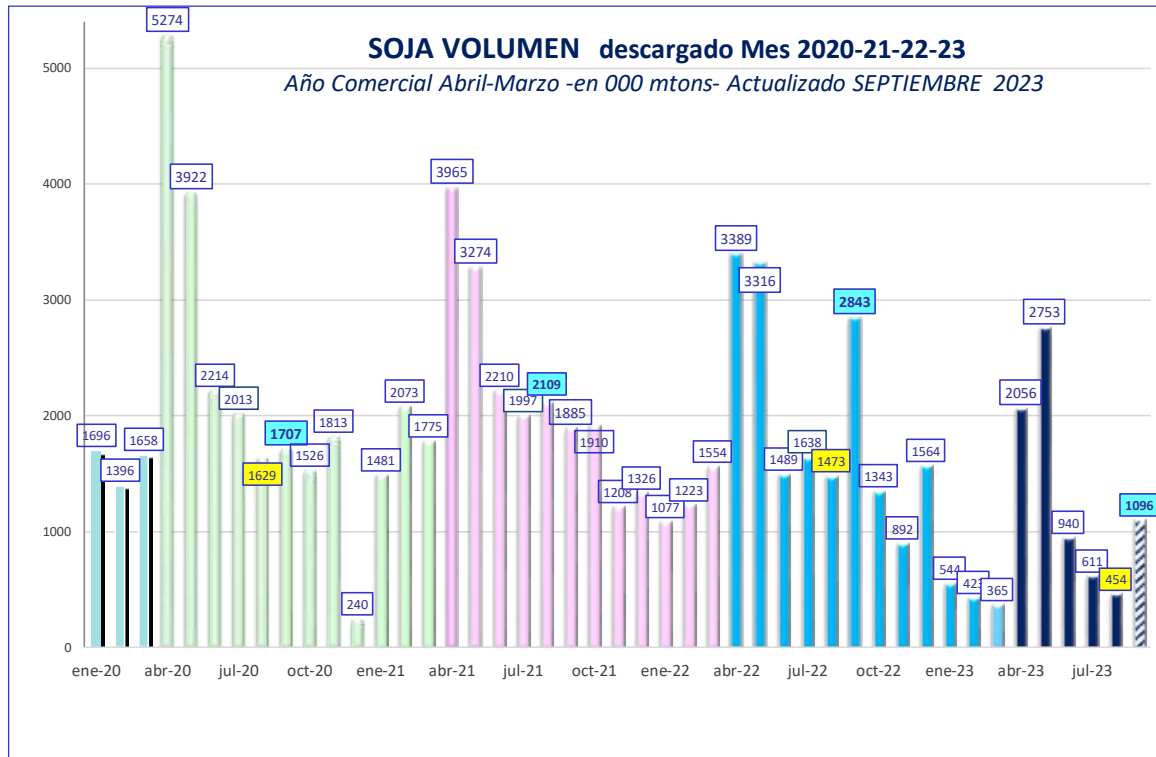
En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos Año Comercial Abril-Marzo – Actualizado SEPTIEMBRE 2023 *Fuente: AgroEntregas S.A*

CAMIONES INGRESADOS A LOS PUERTOS DURANTE SEPTIEMBRE , SE RECUPERA EL INGRESO DE CAMIONES.

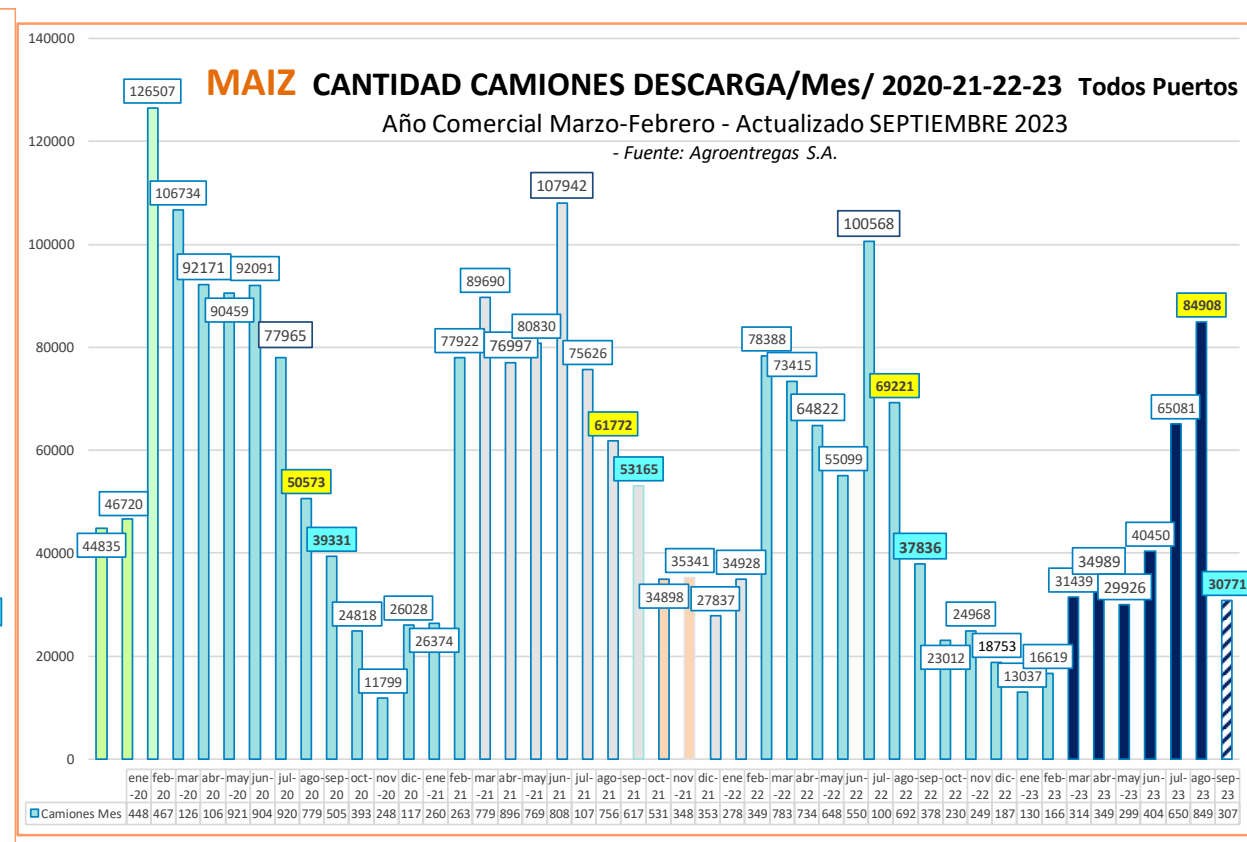
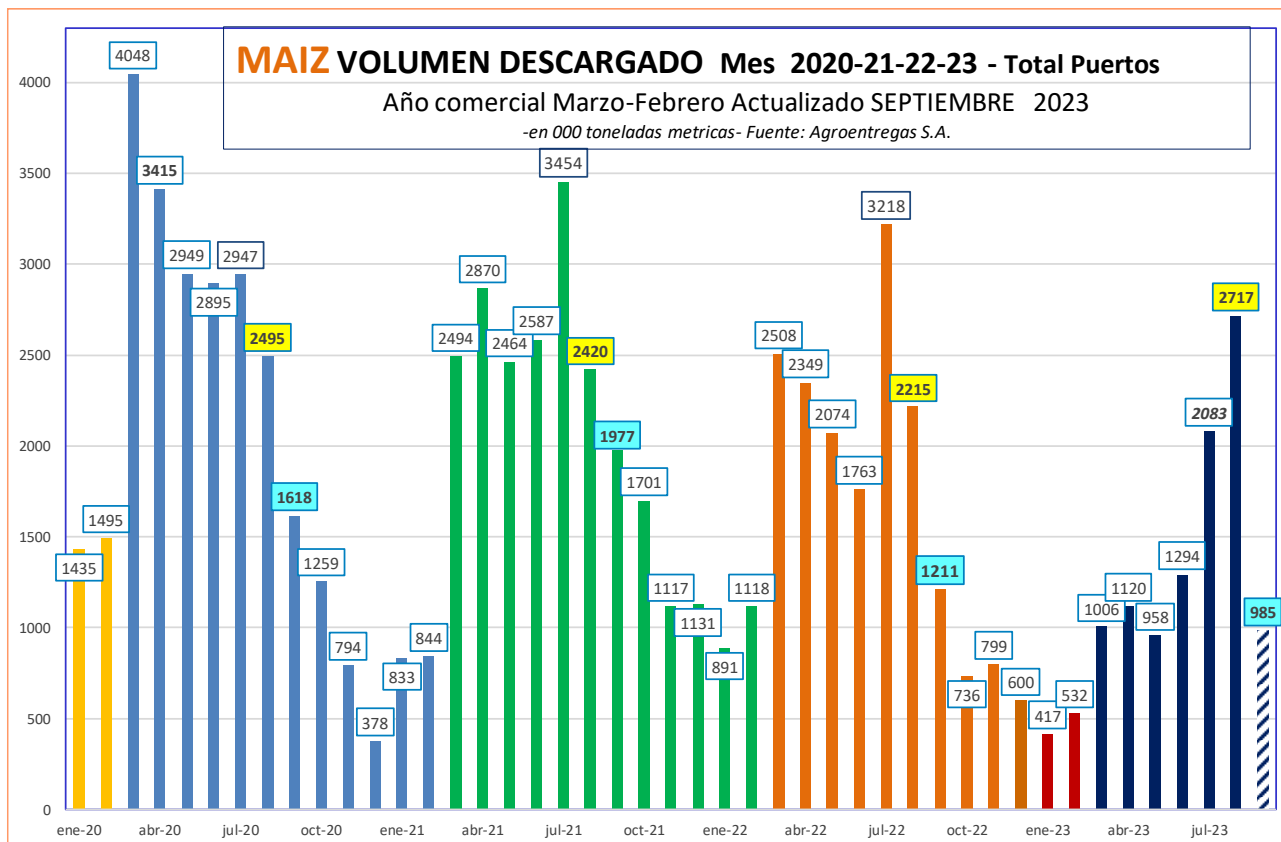
En el mes de SEPTIEMBRE 2023 se registró una fuerte aumento en el ingreso de camiones de soja en comparacion con el mes anterior. Ingresaron a todos los puertos 34.242 camiones (contra 14.190 camiones durante Agosto) equivalentes a 1.096.000 toneladas (454.000 tons en Agosto)



Descargas de Camiones en principales Puertos Actualizado SEPTIEMBRE 2023 Año Comercial Marzo-Febrero

Se mantuvo fuerte aumento el ingreso de camiones llegando a 30.771 durante SEPTIEMBRE, contra 84.908 camiones en Agosto. El volumen ingresado a los puertos llegó a 985.000 toneladas contra 2.717.000 toneladas del mes anterior.

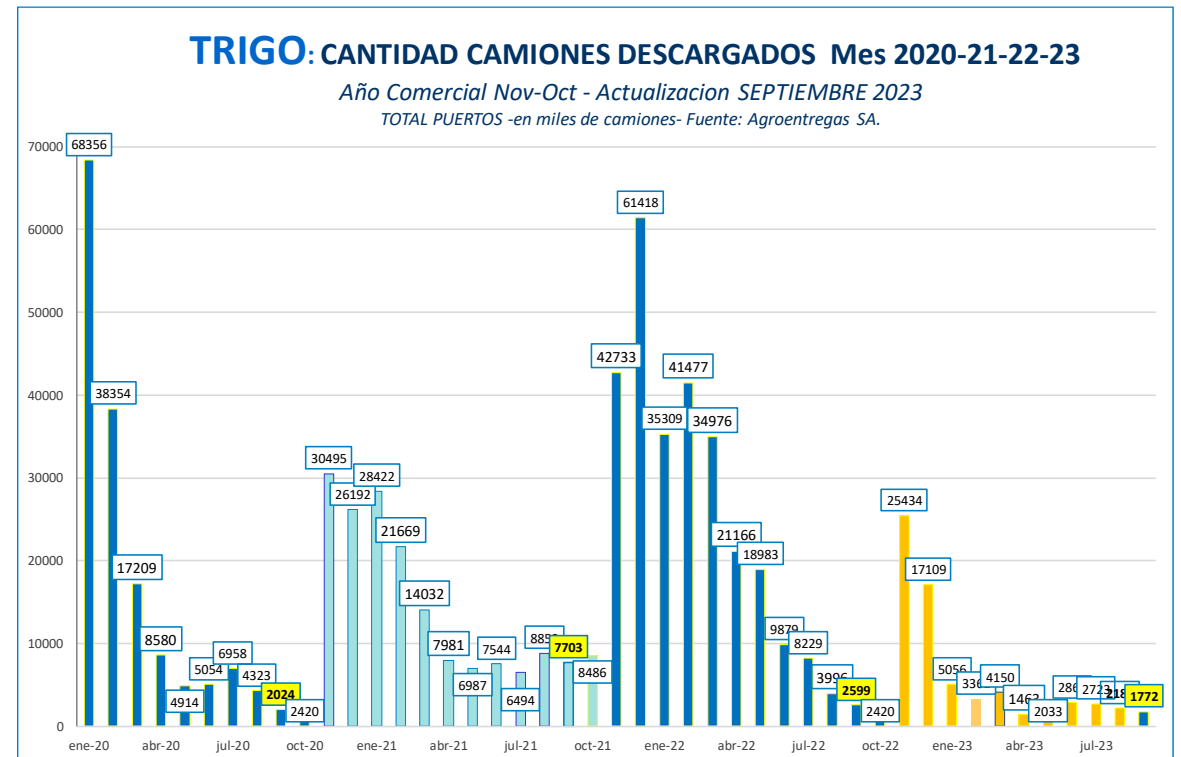
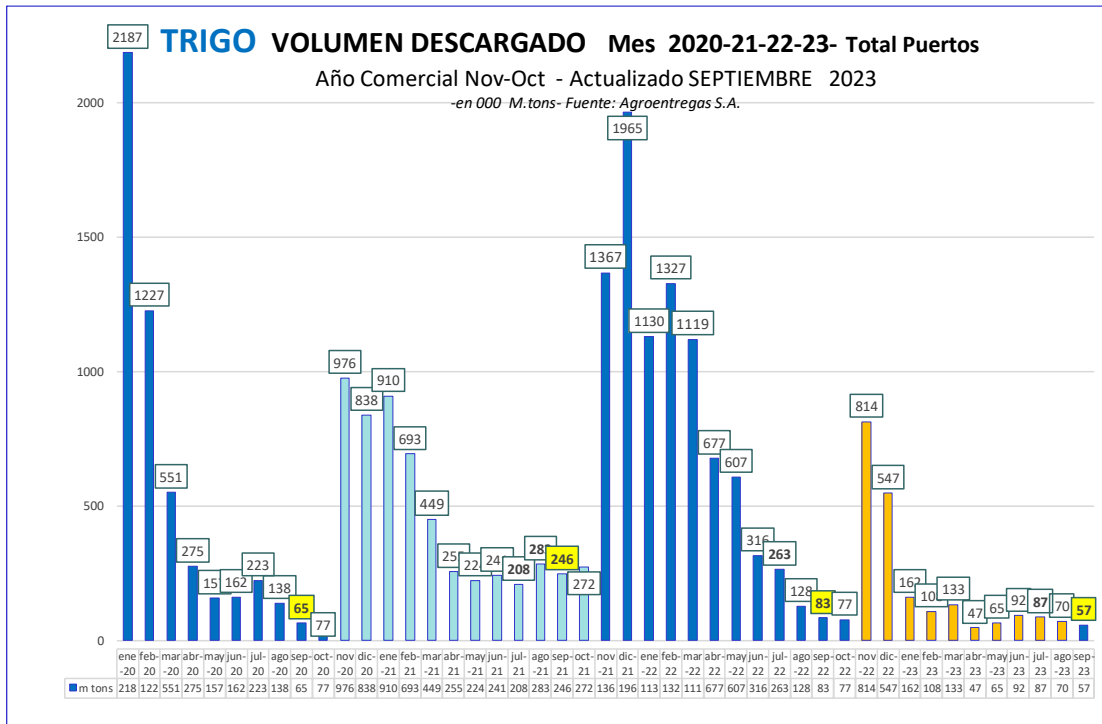
Fuente: AgroEntregas S.A.



Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos – 2020-21-22-23

Año Comercial Nov-Oct – Actualizado SEPTIEMBRE 2023 Fuente: AgroEntregas S.A.

Septiembre 2023 está entre los meses con menor ingreso de camiones de trigo de los últimos 4 años, comparando el mismo mes. Con 1.772 camiones ingresados, comparados con 2.599 (Sept 2022), 7.703 (Sept 2021) y 2.024 (Sept 2020).



Exportaciones por producto – AGOSTO 2023

- *Fuerte recuperación en los embarques de Poroto Soja.
- *Exportaciones de Harina de Soja se recuperan ante la mayor oferta de soja que permitió aumentar el volumen de molienda de la industria aceitera.
- *Se recuperan fuerte las exportaciones de Maiz llegando a casi 4 millones de toneladas durante el mes de Agosto.
- *Se recuperan las exportaciones de Aceite de Soja, pero siguen en el menor volumen de la década.
- *Exportaciones de aceite de girasol en baja durante Agosto llegando 34,000 tons versus 80.000 tons en Julio.



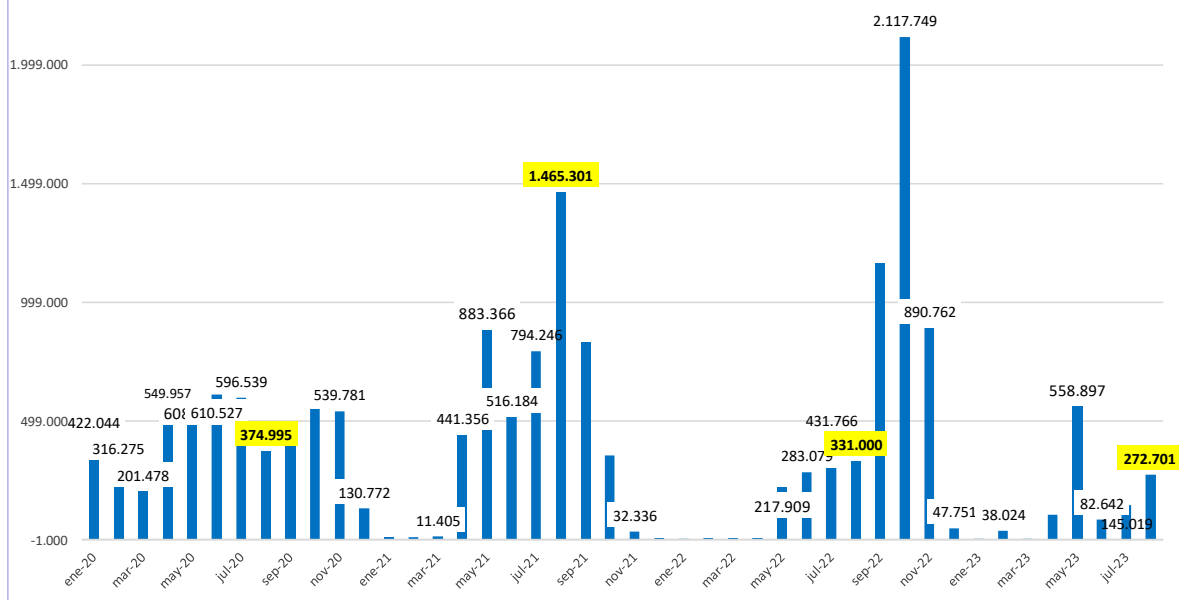
SOJA Y HARINA DE SOJA:

Evolución de las Exportaciones Mensuales - Actualizado AGOSTO 2023

Año Comercial Abril-Marzo – Fuente: Secretaria de Agricultura- INDEC

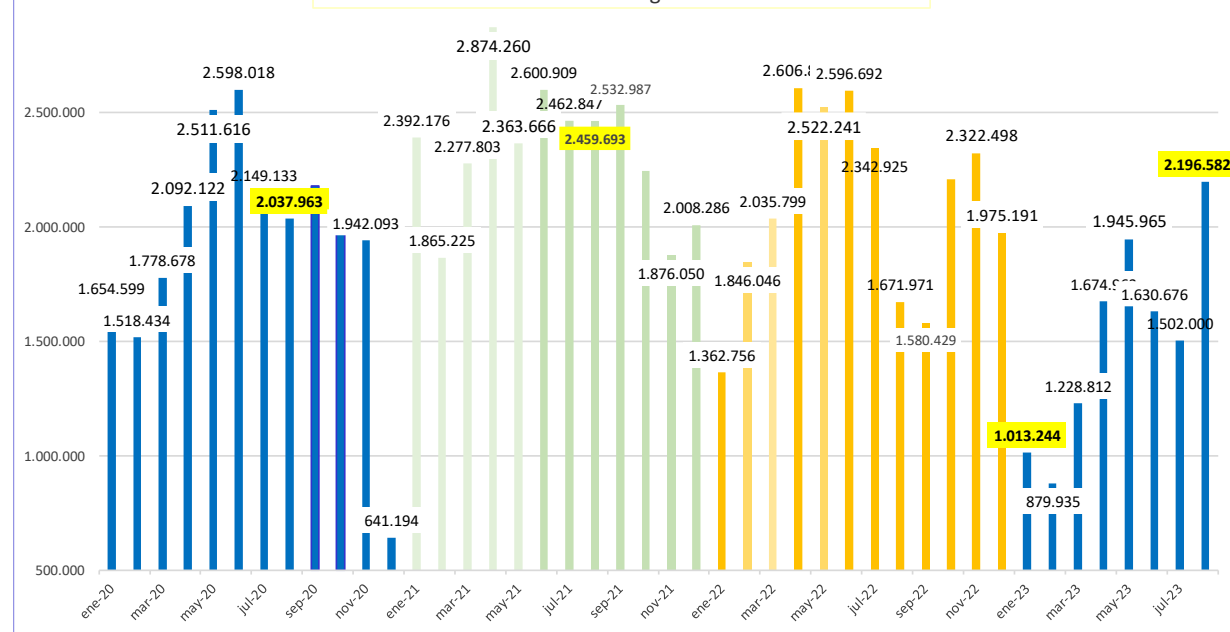
Exportaciones poroto de soja

Analisis mensual 2020-2022- 2023
Comparacion Enero-Diciembre cada año
Actualizado AGOSTO 2023 - Fuente: Secretaria Agricultura- INDEC



Exportaciones de Harina de soja

2020-2023- Actualizado AGOSTO 2023
Comparación Enero-Diciembre cada año
Fuente: Secretaria de Agricultura- INDEC

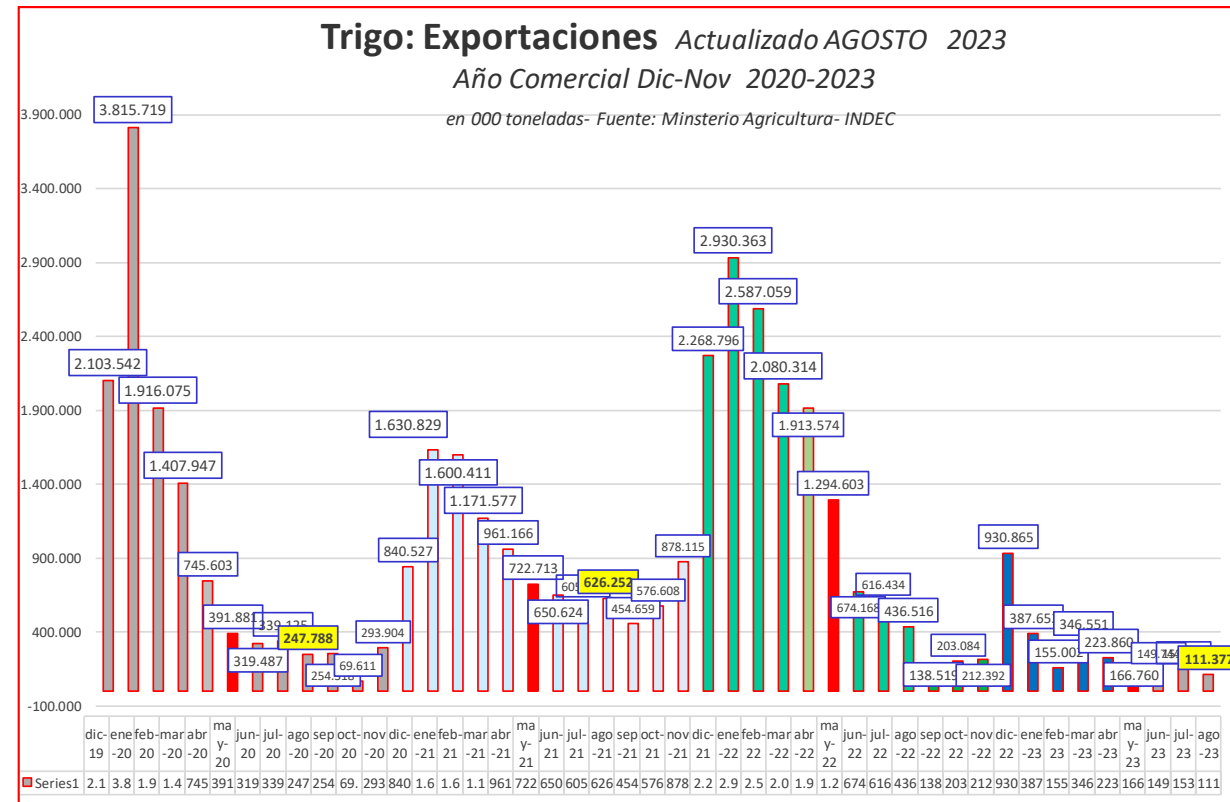


Exportaciones Año Comercial **TRIGO:** Dic –Nov – **MAÍZ:** Mar-Feb Actualizado **AGOSTO 2023** Fuente: Secretaria de Agricultura-INDEC

Trigo: Exportaciones Actualizado AGOSTO 2023

Año Comercial Dic-Nov 2020-2023

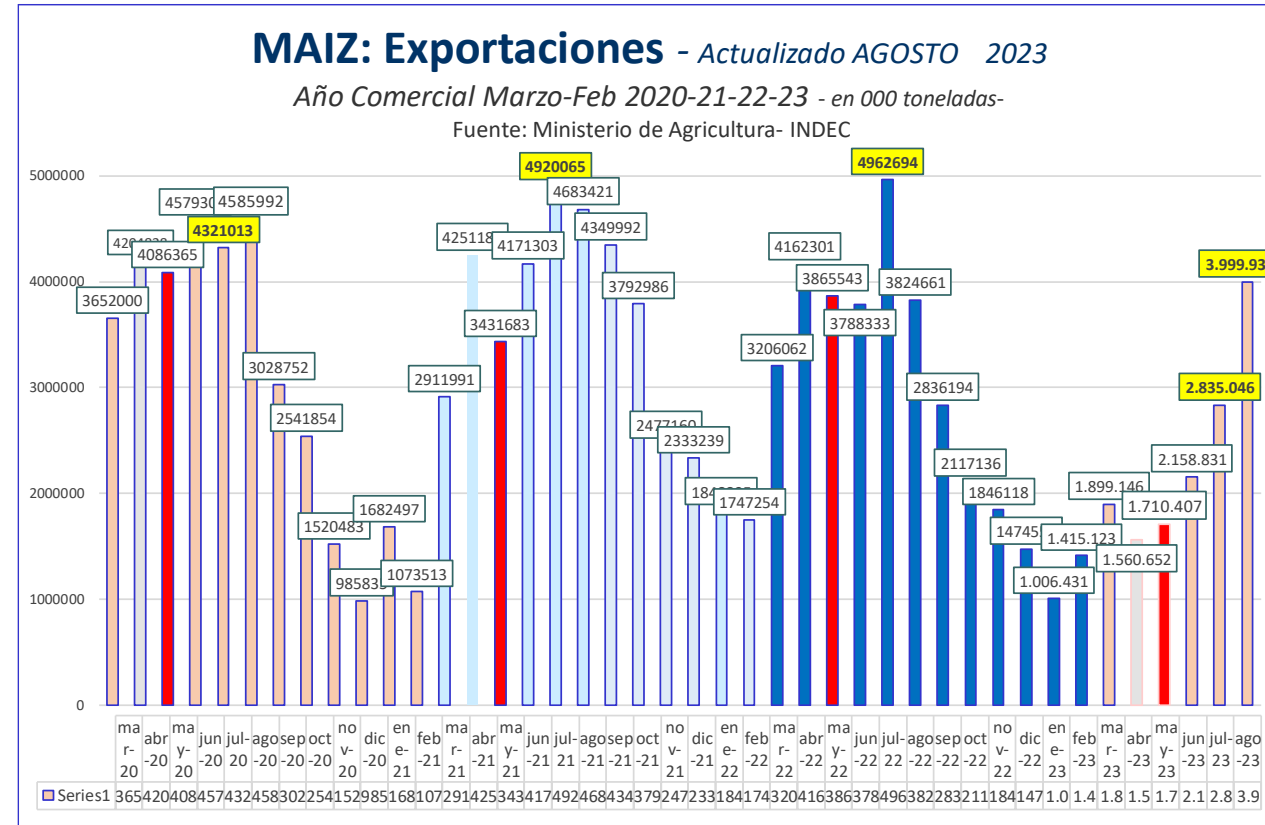
en 000 toneladas- Fuente: Ministerio Agricultura- INDEC



MAIZ: Exportaciones - Actualizado AGOSTO 2023

Año Comercial Marzo-Feb 2020-21-22-23 - en 000 toneladas-

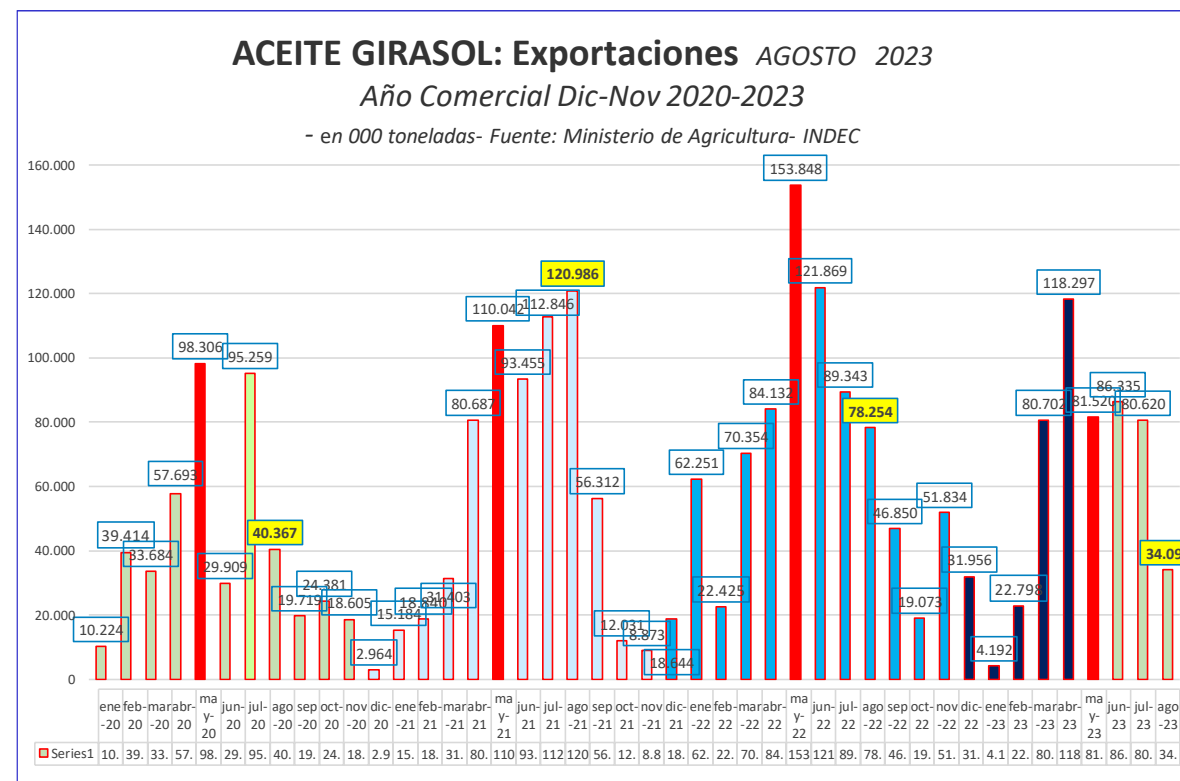
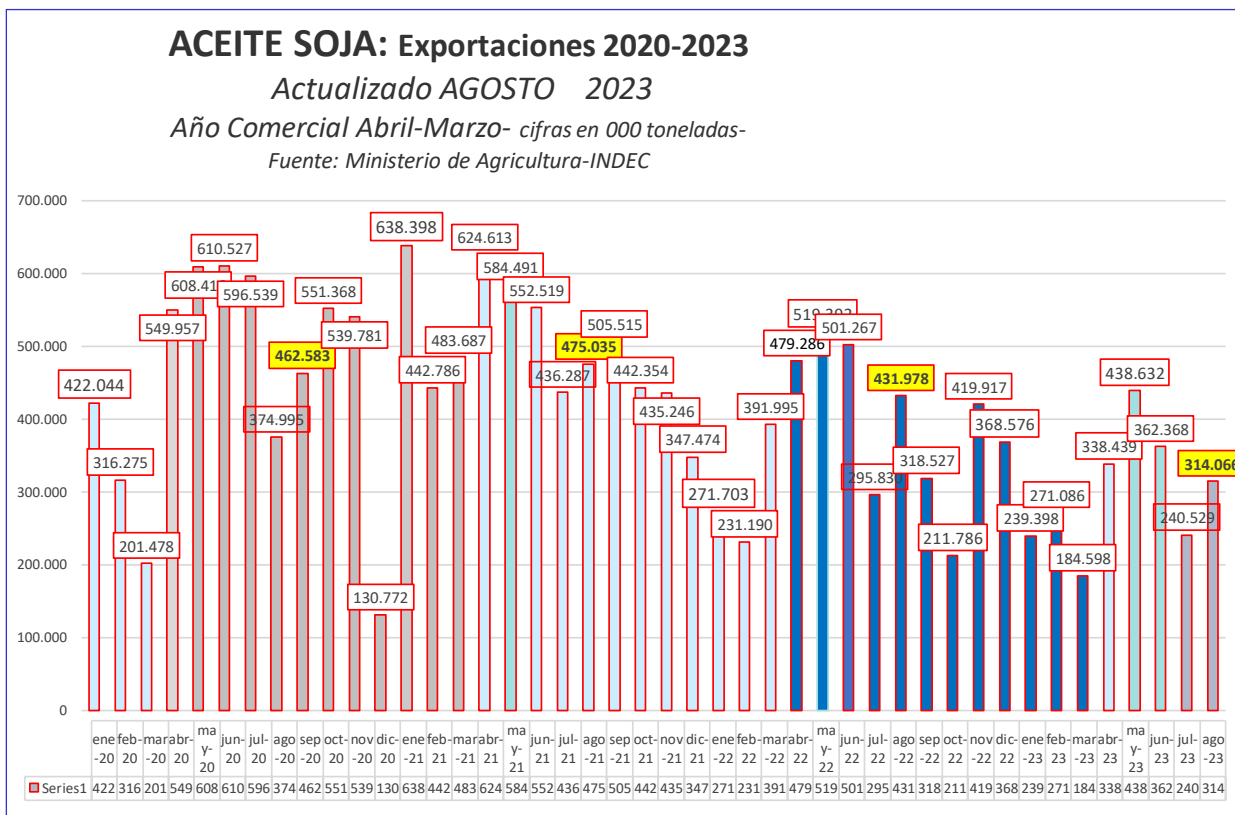
Fuente: Ministerio de Agricultura- INDEC



ACEITE DE SOJA & GIRASOL

Evolución de Exportaciones Mensuales Actualización AGOSTO 2023

Histórico 2020-2023 Fuente: Secretaria de Agricultura - INDEC



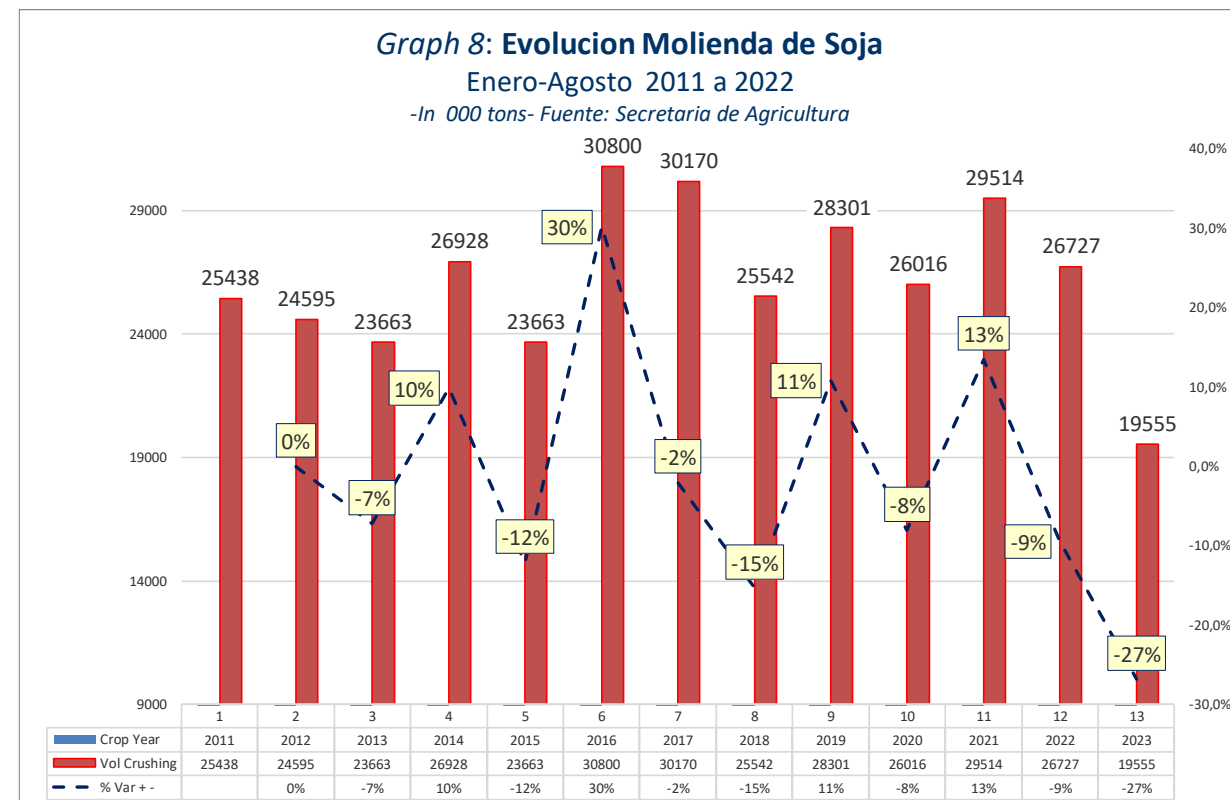
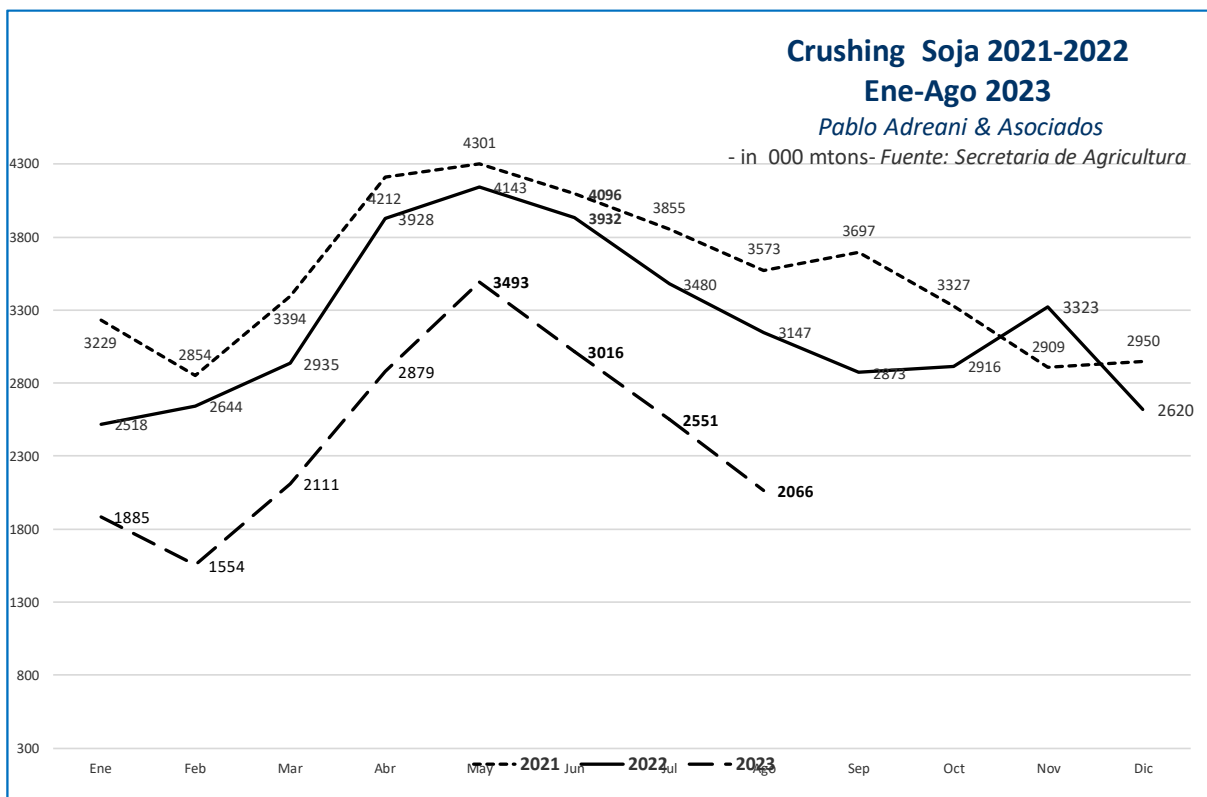
Evolución Molienda Soja y Girasol. AGOSTO 2023

* Se mantiene la molienda de girasol durante Agosto (404.000 tons) y muy similar a Julio (402.000). El acumulado Ene-Agosto sigue en el RECORD con 2,864 millones toneladas

* Molienda Soja: sigue la caída de 485,000 en Agosto (2,066 millones tons) respecto al mes anterior Julio (2,551 mill tons)



La caída en oferta de soja disponible redujo el volumen de la molienda del mes de Agosto en 485.000 toneladas con respecto al mes de Julio. Con una molienda de Agosto en 2,066 millones de toneladas, estamos ante la menor molienda para dicho mes de toda la serie analizada. La menor molienda produjo una caída en la producción de aceite y de harina de soja, y en consecuencia cayeron las exportaciones de ambos productos, impactando en el menor ingreso de divisas en comparación con iguales periodos del 2022. La molienda acumulada Enero-Agosto totalizó 19,555 millones de toneladas, el menor volumen para dicho periodo de los últimos 12 años, y una caída de 7,172 millones de toneladas con respecto al 2022, y de 9,959 millones con respecto al 2021.

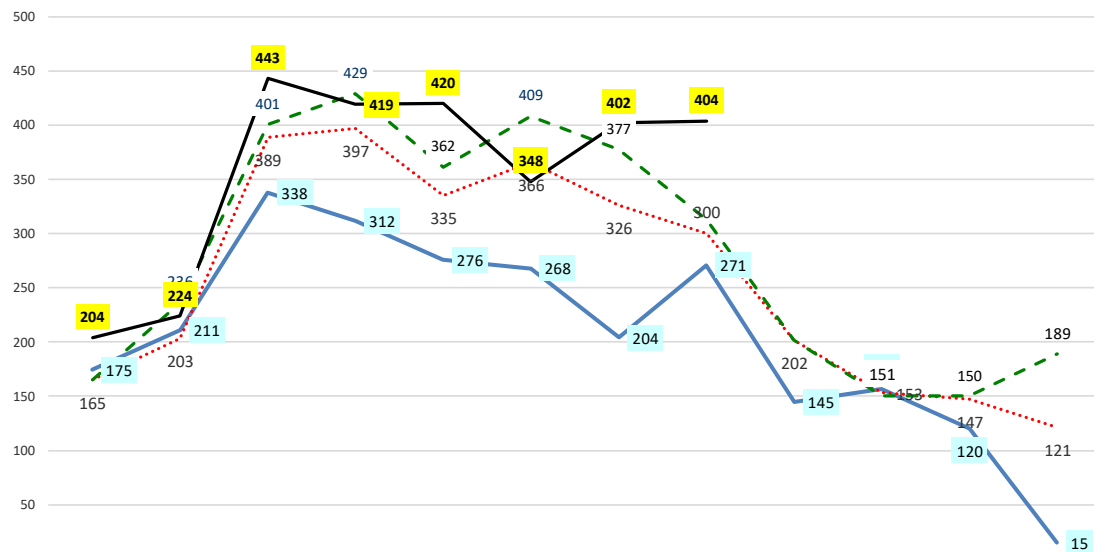


Evolución molienda Total Anual 2020-21-22 Mayo 2023 Enero-Agosto 2023 SIGUE Récord. *Fuente: Secretaria de Agricultura*

Se mantiene la molienda de Agosto, y continúa siendo récord el acumulado en la década: Durante el mes de Agosto se procesaron 404,000 toneladas, muy similar a molienda del mes de Julio de 402,000 toneladas. **Molienda Girasol en el periodo Enero-Agosto 2023: Se confirma el PRIMER RECORD de la década.** La molienda acumulada en el periodo Enero-Agosto del 2023 llegó al récord de **2,863 millones de toneladas**, el valor más alto de la última década. La segunda mayor molienda se registró en 2022 con 2,592 millones toneladas

Evolucion Molienda Mensual Girasol 2020-21-22-23

Molienda Enero-Diciembre - Actualizado AGOSTO 2023 - en 000 tons- Fuente: Secretaria Agricultura



GIRASOL : Evolucion Molienda 2014-2023

Record de la Decada

Datos Periodo Enero-Agosto

-en 000 toneladas- Fuente: Secretaria Agricultura



Capacidad Instalada y Molienda de Soja

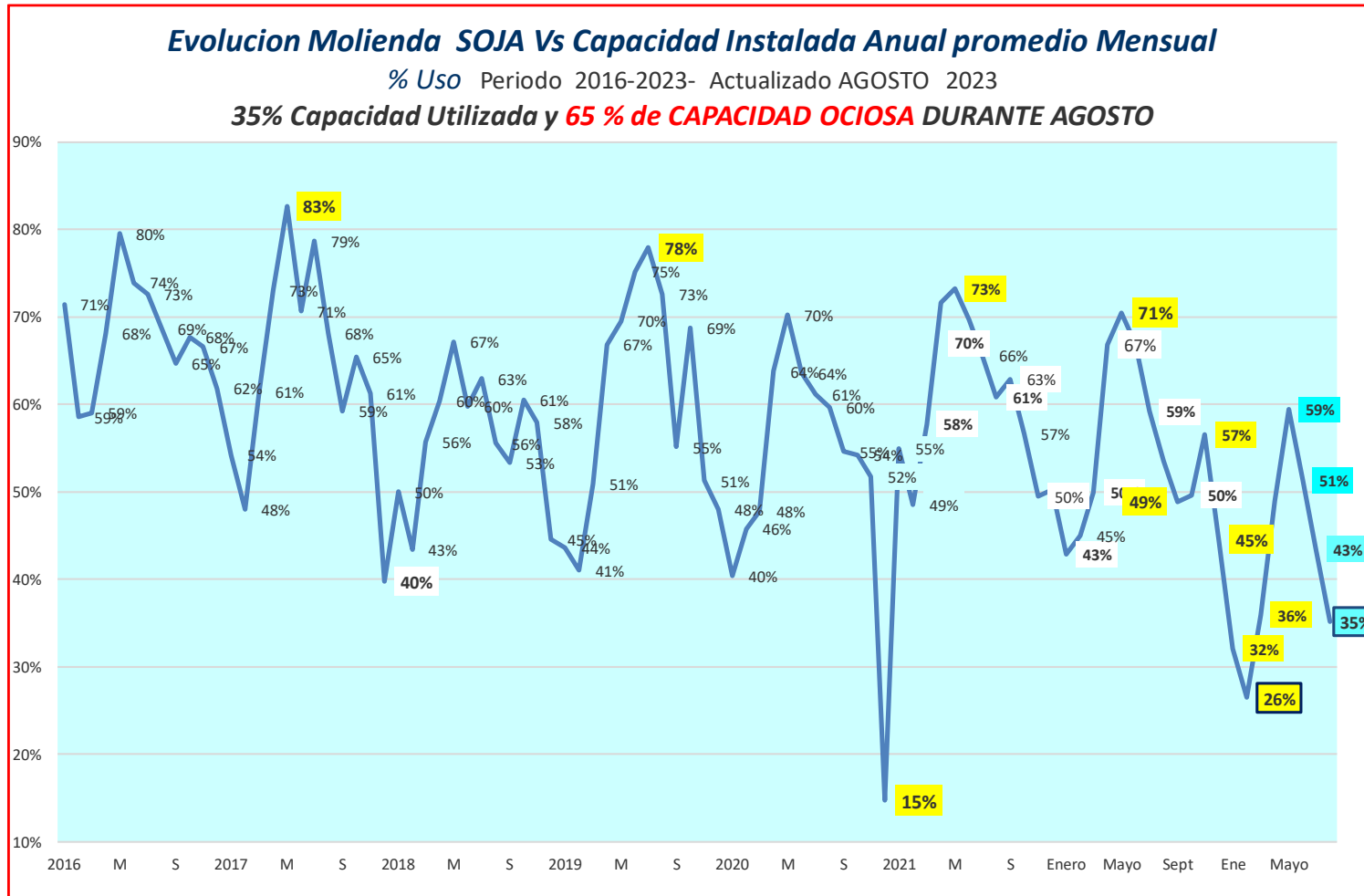
*Se reduce el Índice UCI (% Uso de Capacidad Instalada) por la fuerte caída en el volumen de molienda durante el mes de Agosto

*Aumenta el COI, Capacidad Ociosa Industrial SUBE del 57% al 65%, sigue siendo muy elevada y entra en zona de riesgo el poder mantener las fuentes laborales

*Márgenes de Molienda siguen negativos, por la baja que se produjo en el precio internacional del aceite y la harina de soja, mientras el precio de la soja disponible aumentaba fuerte como consecuencia del Dólar Soja 4, favoreciendo en definitiva a la exportación de poroto de soja.



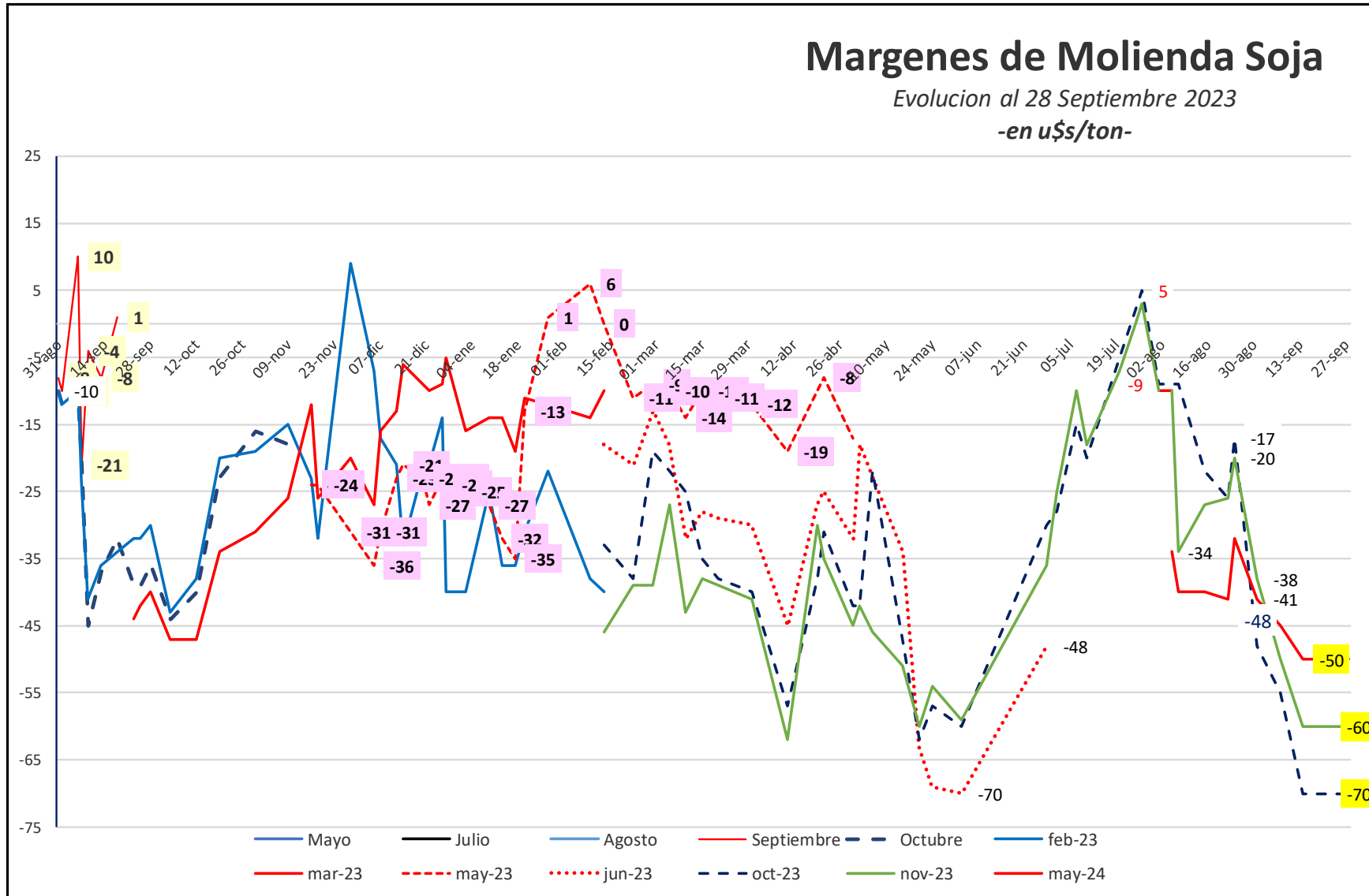
EVOLUCIÓN MOLIENDA SOJA MENSUAL REAL VS. CAPACIDAD INSTALADA



La caída en la molienda de soja durante el mes de Agosto llegando a 2,066 millones tons, versus 2,551 mill tons del mes anterior junio, tuvo un fuerte impacto negativo en uso de la capacidad instalada. Esta baja en el volumen de molienda tuvo impacto negativo en Índice UCI, conocido como % Uso Capacidad Instalada.

El Índice UCI se redujo 8 %, pasando de 43% el mes previo, a 35% en Agosto. En consecuencia se produjo un aumento en la capacidad ociosa. Si tomamos en cuenta el volumen de molienda trabajando a capacidad máxima, **la Capacidad Ociosa** aumento 8 %, llegando ahora al **65%** versus el 57 % del mes anterior. Muy lejos de los guarismos del 2017 cuando la capacidad de uso llegó al 83% y la capacidad ociosa era apenas del 17%.

Margen de Molienda (MM) de Soja vuelven a la tendencia negativa: Los márgenes negativos se agravaron más durante el mes de Septiembre por la baja registrada en el precio de la Harina de Soja (-10 a -18 u\$s/ton) y en el precio del Aceite de Soja (-43 a -60 u\$s/ton), siempre tomando el FOB.



Gracias



Copy-right @ Todos los cuadros y gráficos del presente documento tienen como fuente de información cifras públicas y obtenidas en el sitio web del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, INDEC, Bolsa de Comercio de Rosario, FADA, Pablo Adreani & Asociados, y de información publicada en el sitio web de CIARA-CEC. En el caso del ingreso de camiones a los puertos agradecemos a Agro Entregas S.A. el permitirnos la utilización de esas cifras para poder elaborar los cuadros y gráficos correspondientes.